

**Примеры оценочных средств по квалификации
«СПЕЦИАЛИСТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ
РИСКАМИ»
(8 уровень квалификации)**

ПАСПОРТ КОМПЛЕКТА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.

Область применения.

Комплект оценочных средств предназначен для оценки квалификации
Специалист по корпоративному управлению рисками

Профессиональный стандарт.

Специалист по управлению рисками (регистрационный номер 452, Утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 7 сентября 2015 г. №591н)

Уровень квалификации 8

1. Оценочные средства для теоретического этапа профессионального экзамена.

Вопрос 1. (Задание с выбором одного варианта ответа)

Даны следующие утверждения:

- I. Риск-стратегия формируется в одностороннем направлении по принципу «сверху-вниз» (от высшего менеджмента к бизнес -единицам);
- II. Стратегический риск может быть оценен с помощью SWOT-анализа.

Какие из утверждений верны?

Варианты ответа:

- A. Верно, только I;
- B. Верно, только II;
- C. Оба утверждения верны;
- D. Оба утверждения не верны.

Вопрос 2. (Задание с выбором всех правильных ответов)

Организация должна выделять необходимые ресурсы для управления рисками. Какой из них, в соответствии со стандартом ГОСТ Р 31000:2010, считается самым важным?

Варианты ответа:

- A. Люди;
- B. Время;
- C. Деньги;
- D. Политический ресурс.

Вопрос 3. (Задание с открытым вопросом)

В рамках метода аллокации капитала выделяют неконсолидированный метод. Перечислите еще три основных метода аллокации капитала. В ответе укажите методы через запятую с маленькой буквы на русском языке.

Вопрос 4. (Задание на установление соответствия (пары соотнесенных элементов указываются через запятую).

Соотнесите полномочия в процессе риск-менеджмента из колонки I с уровнями управления в банке из колонки II.

Колонка I	Колонка II
<ol style="list-style-type: none">1. Отказ от малоэффективных операций (активов);2. Распределение капитала и ресурсов;3. Оптимизация портфеля направлений бизнеса;4. Обеспечение диверсификации портфеля;5. Структурирование операций;6. Определение склонности к риску и ее балансирование по направлениям бизнеса;7. Оптимизация экономической прибыли на уровне отдельного клиента;8. Разработка стратегии оптимизации экономической прибыли.	<p>A. Банковская группа; B. Направления бизнеса; C. Подразделения/менеджеры по работе с клиентами.</p>

2. Оценочные средства для практического этапа профессионального экзамена.

Задание 1. Познакомьтесь с описанной ситуацией и выполните приведенные ниже задания.

В феврале 1995 года крупный английский банк (головная кредитная организация банковской группы) со штаб-квартирой в Лондоне рухнул в результате понесенных убытков в размере £ 827 млн. Беспрецедентные убытки стали результатом несанкционированной торговли одним из трейдеров банка производными финансовыми инструментами в офисе банка в Сингапуре. Убытки полностью уничтожили капитал банка, который составлял на тот момент £ 200 млн., в результате чего головная кредитная организация оказалась не в состоянии выполнить свои обязательства.

Катастрофу можно было значительно смягчить, если бы полностью избежать, если бы отчеты внутреннего аудита, которые заблаговременно обращали внимание на потенциальные риски и проблемы в банке, были восприняты руководством головной кредитной организацией с надлежащей важностью и на основании них были предприняты необходимые действия для устранения выявленных недостатков.

Так, например, трейдер банка совмещал свои функции по осуществлению торговых с производными финансовыми инструментами с функциями по управлению бэк-офисом банка; Лондонский офис не требовал предоставления доказательств существования «клиентов», для которых трейдером в офисе банка в Сингапуре открывались позиции, и по которым было необходимо перечислять маржевое обеспечение на биржевые площадки и т.д.

Кроме того, небольшой офис банка в Сингапуре генерировал наибольшую прибыль в отношении к его размеру среди всех остальных подразделений банка, что должно было поднять определенные вопросы в Лондоне.

Как так быстро банк понес убытки?

В середине февраля 1995 года старший менеджер по расчетным операциям был откомандирован из Лондона в Сингапур, чтобы заместить местного коллегу на время отпуска по уходу за ребенком и быстро выявил некоторые серьезные проблемы, одной из наиболее важных оказалась дыра на счетах в размере \$ 190 млн.

23 февраля состоялось заседание с участием трейдера офиса банка в Сингапуре и менеджером по расчетным операциям, чтобы разобраться в выявленных проблемах, но после 30 минут разговора трейдер извинился, покинул встречу и уже больше не возвращался в банк.

Последующие расследования показали, что к концу 1992 года трейдером были сгенерированы кумулятивную убытки в размере £ 2 млн, и эта цифра оставалась практически неизменной до конца октября 1993 года. В течение ноября и декабря 1993 года потери резко возросли до 23 млн £.

В 1994 году совокупный убыток составил £ 208 млн, чуть больше, чем раскрытая прибыль банковской группы в размере £ 205 млн, и более чем в два раза больше £102 млн., которые банк выплатил в виде бонусов за этот год.

Примечательно, что согласно внутренней отчетности банка в 1994 трейдер заработал для группы £28,5 млн., что эквивалентно 77% от общего объема чистой прибыли Группы.

Обязанностями трейдера был арбитраж в целях получения дохода на разницах цен на фьючерсные контракты индекса Nikkei 225 между Осакской биржей ценных бумаг в Японии и биржей SIMEX в Сингапуре. Подобный арбитраж включает покупку фьючерсов на одном рынке с одновременной продажей их на другом рынке по более высокой цене. Поскольку все участники рынка пытаются получить прибыль от подобной разницы в цене на публичных торгах фьючерсными контрактами, прибыль от арбитражных сделок довольно мала. Для получения заметной прибыли объемы продаж должны быть весьма значительными. Вместо того, чтобы придерживаться этой одобренной руководством стратегии, трейдер покупал опционы и фьючерсы, а затем держал их в собственной позиции, выжидая выгодного изменения рынка.

С января 1994 года трейдер используются опционы на индекс Nikkei 225, основной японский индекс рынка акций, открывая короткие позиции по волатильности, то есть делая ставку на то, что рынок будет торговаться в более узком диапазоне, чем в целом ожидалось. Землетрясения Кобе, которое произошло 17 января 1995 года привело к повышению рыночной турбулентности, и трейдер начал покупать фьючерсы на индекс Nikkei. К 6-му февраля, он более или менее окупил свои потери, понесенные сразу же после землетрясения, и имел совокупный убыток в размере £ 253 млн, "только" на 22% выше, чем £ 208 млн. в начале этого года.

К сожалению, с этой даты и далее на рынке установился четкий тренд на снижение, в то время как трейдер значительно увеличивал свою позицию, что привело к потере £ 827 млн спустя всего три недели.

Ранее, в январе 1995 года в Сингапурская фьючерсная биржа (SIMEX) отправила два письменных запроса в Сингапурский офис кредитной организации. Первое письмо, датированное 11-го января, в котором говорилось о счете '88888' и запрашивалось подтверждение точности информации, предоставленной офисом Сингапура, относительно маржинальных требований по данному счету, указывалось на отсутствие необходимой информации и объяснений трейдера и говорилось о возможном нарушении правил SIMEX по финансированию маржинальных требований клиентов. Менеджер трейдера оставил это письмо, чтобы трейдер ответил на него

самостоятельно. В письме от 27 января SIMEX уточняло возможность Сингапурского офиса кредитной организации финансировать свои маржинальные требования.

Легко сделать вывод, что:

- потери были понесены по причине несанкционированной и скрытой торговой деятельности;
- истинное положение не было замечено ранее по причине серьезного сбоя системы внутреннего контроля и управленческой путаницы внутри кредитной организации;
- истинное положение дел не было обнаружено внешними аудиторами, надзорными органами или регуляторами до момента краха кредитной организации

Один из важных аспектов этого кейса кроется в том, каким образом трейдер смог получить фондирование на покрытие маржинальных требований, внесение которых в качестве депозита обязательно со стороны фьючерсных и опционных бирж при открытии позиций (чтобы гарантировать исполнение обязательств). SIMEX, в частности, устанавливает особенно строгие правила по размеру маржевого обеспечения и, очевидно, трейдеру были необходимы средства где-то в банковской группе, чтобы поддержать его постоянно растущие собственные позиции на бирже.

Как выяснилось позднее офис банка в Сингапуре сообщал в Лондонский офис, что средства были необходимы для поддержания клиентских операций на бирже, а не для собственных торговых операций. Так величина запрашиваемых средств офисом банка в Сингапуре возросла с £ 200 млн. по состоянию на 19 января до £ 750 млн. на 23 февраля, то есть всего за один месяц. Но несмотря на увеличение в размере £ 550 млн., которое оказало влияние на ликвидность группы в целом, никто не поставил под сомнение перевод данных средств, учитывая репутацию трейдера в банке как "почти чудотворца" и "турбо-арбитражер".

Хронология событий

1992 июль

Счет 88888 открыт вскоре после того, как трейдер был отправлен в Сингапуре, для скрытия его ранних потерь в размере £ 2 млн.

1993 год.

Группа опубликовала свой финансовый результат: прибыль £ 100 миллионов, в то время как кумулятивные потери трейдера составляли £ 23 млн.

1994 год.

Группа опубликовала свой финансовый результат: прибыль £ 205 млн., в то время как кумулятивные потери трейдера составляли £ 208 млн.

В то же время, внешние аудиторы банка выпустили отчет, в котором сообщили, что внутренний контроль в Сингапурском офисе был признан удовлетворительным.

1995 год.

К концу января появились факторы, которые должны насторожить менеджмент в Лондоне в отношении потенциальных проблем в офисе Сингапуре. Появились слухи на рынке об очень больших позициях банка на фондовом рынке в Осаке и SIMEX, и возможного наличие проблем с клиентами.

В период с 19 января и 23 февраля группа передала £ 550 млн. в Сингапур, чтобы поддержать несанкционированные позиции трейдера на SIMEX.

В середине февраля года старший менеджер по расчетным операциям выявил некоторые серьезные проблемы, одной из наиболее важных оказалась дыра на счетах в размере \$ 190 млн.

23 февраля состоялось заседание трейдером офисе банка в Сингапуре и менеджером по расчетным операциям, чтобы разобраться в проблемах, но после 30 минут разговора трейдер извинился, покинул встречу и уже больше не вернулся.

Ответьте на следующие вопросы:

1. Приведите анализ событий, которые, согласно описанию кейса, привели к краху кредитной организации, и классифицируйте их по типам риска (не менее двух примеров).
2. Составьте рекомендации для кредитной организации, позволяющие избегать подобных ситуаций.